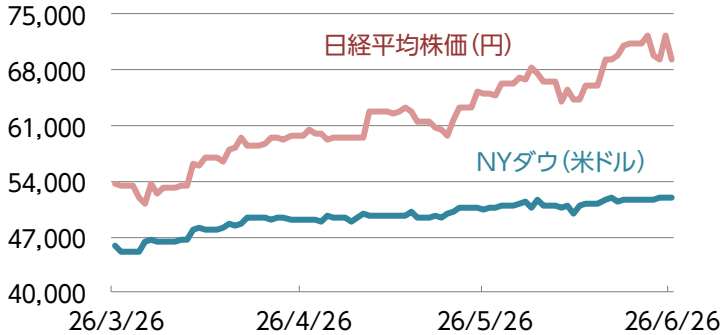


■先週の市場の動き

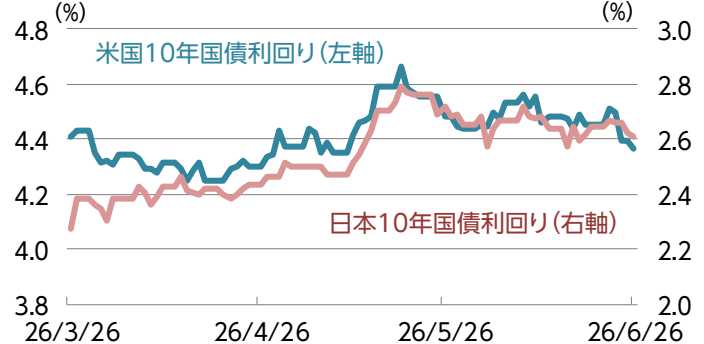
NYダウは上昇。米国とイランによる戦闘終結の最終合意に向けた協議が行われたことなどが好感された。中東のホルムズ海峡を通過する船舶が増え始めたと報じられ、原油先物価格は70ドル割れまで下落。一方、米国における利上げ観測の高まりを背景に、AI（人工知能）・半導体関連銘柄は下落となった。S&P500指数、ナスダック総合指数は下落。

■株式市場



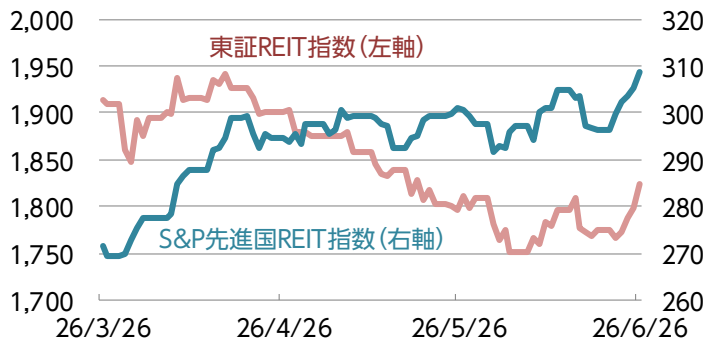
日経平均株価は下落。原油先物価格が下落したことなどが好感され、日経平均株価は一時72,000円を上回り過去最高値を更新。一方、急上昇したAI・半導体関連株が利益確定売りに押されるなど、株式市場は乱高下となった。

■債券市場



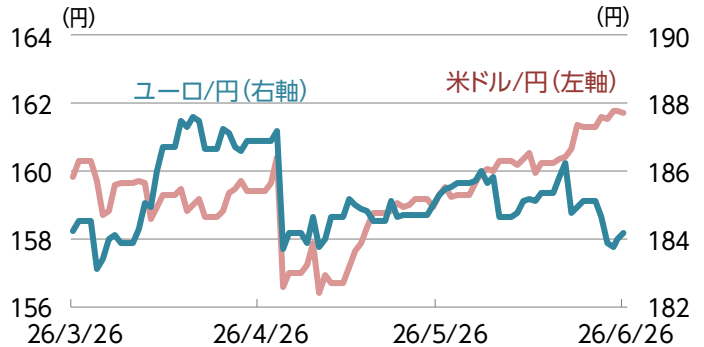
米10年国債利回りは低下。原油価格の下落が過度のインフレ懸念の後退につながった。日本の10年国債利回りも低下した。5年と20年の両利付国債入札が弱めの結果となったものの、米国債利回りの低下が波及する形で金利低下圧力が優勢だった。

■REIT市場



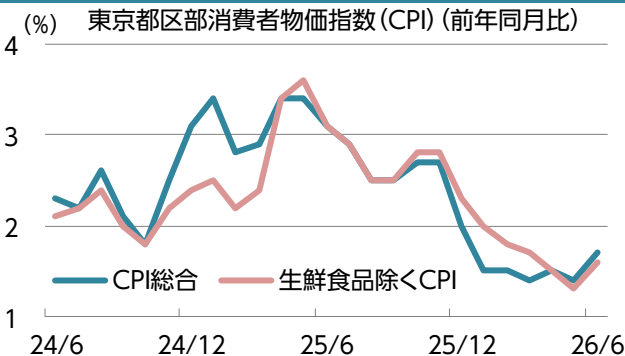
国内は反発。長期金利が低下したことが追い風になった。海外も反発し、2022年以来の高水準まで上昇した。

■為替市場(米ドル/円、ユーロ/円)



米ドル/円は上昇。FRB（米連邦準備理事会）の早期利上げ観測を背景にしたドル買い圧力が継続した。原油価格の下落を受けて、日本の貿易収支の悪化観測が後退したことも影響した。ユーロ/円は、下落した。

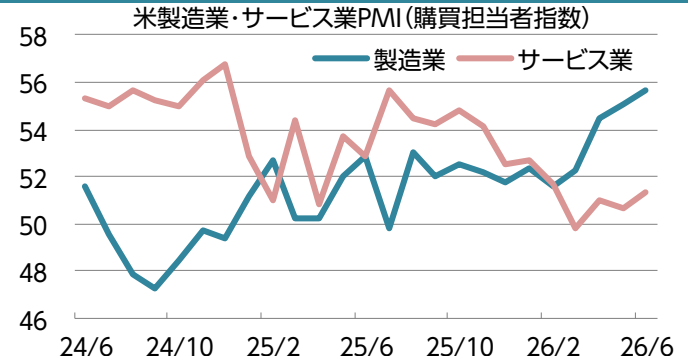
■経済指標グラフ



東京都区部CPI総合は前年同月比+1.7%で前月（+1.4%）から加速。生鮮食品を除く総合指数も同+1.6%で前月（+1.3%）から加速。ガソリンは同▲1.3%と、前月（▲8.1%）から下落幅が縮小。生鮮食品を除く食料は前月から▲0.2%の同+3.9%。

（信頼できると判断したデータを基に三井住友トラスト・アセットマネジメント作成）

■経済指標グラフ



製造業は前月から+0.6ポイントの55.7。市場予想（54.6）を上回る。サービス業は+0.6ポイントの51.3と、3カ月連続で50を上回る。総合は52.2、前月（51.5）から上昇。

■主要指数の騰落率と為替レート

		先週末	騰落率					先週末	変化率		
		6/26	1週間	1カ月	3カ月			6/26	1週間	1カ月	3カ月
株 式	日経平均株価	69,360.88	▲2.65%	6.72%	29.40%	為 替 レ ー ト (対 円)	米ドル	161.74	0.27%	1.53%	1.21%
	TOPIX	3,963.36	▲2.02%	0.63%	8.80%		ユーロ	184.14	▲0.52%	▲0.60%	▲0.04%
	JPX日経インデックス400	35,984.82	▲1.95%	0.68%	8.96%		英ポンド	213.46	▲0.01%	▲0.34%	0.20%
	米国 NYダウ	51,876.11	0.60%	2.80%	12.87%		豪ドル	111.53	▲1.37%	▲2.33%	1.34%
	米国 S&P500指数(米ドルベース)	7,354.02	▲1.95%	▲2.20%	13.54%		カナダ・ドル	113.97	▲0.03%	▲1.19%	▲1.16%
	フィラデルフィア半導体株指数	13,203.57	▲7.94%	2.54%	74.05%		ノルウェー・クローネ	16.28	▲2.13%	▲5.26%	▲1.19%
	米国 ナスダック総合指数	25,297.62	▲4.60%	▲5.10%	18.17%		ブラジル・レアル	31.28	▲0.08%	▲1.15%	2.59%
	英国 FTSE100	10,508.02	1.40%	0.16%	5.37%		香港ドル	20.63	0.22%	1.47%	1.00%
	ドイツ DAX	24,671.22	▲1.26%	▲2.04%	9.10%		シンガポール・ドル	124.99	0.06%	0.26%	0.53%
	欧州 STOXX600	635.88	0.04%	1.25%	9.48%		中国・人民元	23.78	▲0.18%	1.29%	2.92%
	香港 ハンセン指数	22,671.86	▲5.24%	▲11.44%	▲8.79%		インド・ルピー	1.71	0.16%	2.86%	0.97%
	中国 上海総合	4,027.27	▲1.55%	▲2.85%	3.55%		インドネシア・ルピア	0.90	▲0.40%	0.85%	▲4.51%
	インド S&P BSEセンセックス指数	77,100.47	0.39%	1.44%	2.43%		トルコ・リラ	3.47	▲0.12%	▲0.16%	▲3.49%
	ブラジル ボベスパ	173,295.1	2.95%	▲1.87%	▲5.16%		南アフリカ・ランド	9.82	▲0.03%	0.98%	5.21%
	日本10年国債利回り	2.610%	▲0.035	▲0.110	0.335		メキシコ・ペソ	9.22	▲0.91%	0.17%	3.54%
	米国10年国債利回り	4.369%	▲0.085	▲0.116	▲0.043	※先週末休場の市場は直近値 ※国債の騰落率は利回りの変化幅 ※S&P先進国REIT指数は除く日本、米ドルベース、配当なし ※NY金先物は1トロイオンス当たりの米ドル建価格 ※原油先物は1バレル当たりの米ドル建価格(WTI先物価格) ※インドネシア・ルピアは100通貨単位での表示					
	ドイツ10年国債利回り	2.851%	▲0.134	▲0.128	▲0.223						
そ の 他	東証REIT指数(配当なし)	1,824.60	2.80%	1.53%	▲4.66%						
	S&P先進国REIT指数	308.73	4.12%	2.50%	13.63%						
	NY金先物	4,078.70	▲3.44%	▲9.41%	▲6.80%						
	原油先物	69.23	▲9.62%	▲26.26%	▲26.73%						

■主要経済指標

<国内>

製造業PMI(購買担当者指数)(6月)	前月から+0.4ポイントの54.9。7カ月連続で50を上回る
全国百貨店売上高(5月)	前年同月比+8.3%の4,683億円。免税売上高は同+16.7%。国内は同+7.4%
東京都区部消費者物価指数(6月)	生鮮食品を除く総合指数は前年同月比+1.6%。前月(+1.3%)から伸びは拡大

<米国>

製造業PMI(6月)	前月から+0.6ポイントの55.7。市場予想(54.6)を上回る
新築住宅販売件数(5月)	5月は前月比▲7.3%の年率換算58万戸。前月からマイナス幅が拡大
耐久財受注(5月)	前月比▲4.5%。コア資本財受注は同+1.6%。市場予想(+0.6%)を上回る

<欧州>

ユーロ圏総合PMI(6月)	前月から+1.0ポイントの49.5。市場予想(49.2)を上回ったものの、3カ月連続で50割れ
---------------	---

■今後の焦点

日付	イベント		日付	イベント	
6/29	日本	小売売上高(5月)	7/6	米国	ISM非製造業景況指数(6月)
6/30	日本	失業率(5月)	7/7	日本	毎月勤労統計(5月)
6/30	日本	鉱工業生産指数(5月)	7/7	米国	貿易収支(5月)
6/30	中国	製造業PMI(6月、政府発表分)	7/8	日本	国際収支(5月)
6/30	中国	非製造業PMI(6月、政府発表分)	7/8	日本	景気ウォッチャー調査(6月)
6/30	米国	消費者信頼感指数(6月、米コンファレンス・ボード調べ)	7/9	中国	生産者物価指数(6月)
6/30	米国	雇用動態調査(JOLTS)(5月)	7/9	中国	消費者物価指数(6月)
7/1	日本	日銀短観(6月調査)	7/9	日本	東京都オフィス空室率(6月)
7/1	中国	製造業PMI(6月、民間発表分)	7/9	米国	中古住宅販売件数(6月)
7/1	欧州	ユーロ圏消費者物価指数(6月)	7/10	日本	企業物価指数(6月)
7/1	米国	ADP雇用統計(6月)			
7/1	米国	ISM(米供給管理協会)製造業景況指数(6月)			
7/2	米国	雇用統計(6月)			

コア資本財：航空機を除く非国防資本財

(信頼できると判断したデータを基に三井住友トラスト・アセットマネジメント作成)

【ご留意事項】

- 当資料は三井住友トラスト・アセットマネジメントが投資判断の参考となる情報提供を目的として作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ご購入のお申込みの際は最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクを伴います。)に投資しますので基準価額は変動します。したがって、投資元本や利回りが保証されるものではありません。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆様へ帰属します。
- 投資信託は預貯金や保険契約とは異なり預金保険機構および保険契約者保護機構等の保護の対象ではありません。また、証券会社以外でご購入いただいた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると判断した各種情報等に基づき作成していますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、今後予告なく変更される場合があります。
- 当資料中の図表、数値、その他データについては、過去のデータに基づき作成したものであり、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。
- 当資料で使用している各指数に関する著作権等の知的財産権、その他の一切の権利はそれぞれの指数の開発元もしくは公表元に帰属します。